

Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione di AdF – Aeroporto di Firenze S.p.A. sulle materie poste all’Ordine del Giorno dell’Assemblea di AdF – Aeroporto di Firenze S.p.A. convocata in sede Ordinaria in prima convocazione il giorno 26 aprile 2012 alle ore 17,00, ovvero, occorrendo, in seconda convocazione, il giorno 27 aprile 2012 alle ore 10,30, predisposta ai sensi dell’art. 3 del Decreto Ministeriale n. 437/98

L’Ordine del Giorno, indicato nell’avviso pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale n. 37 del 27 marzo 2012, sul quotidiano “Il Sole 24” del 27 marzo 2012, nonché sul sito internet della società www.aeroporto.firenze.it è il seguente:

1. Proposta di approvazione del Bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2011 e di destinazione dell’utile di esercizio: deliberazioni inerenti e conseguenti. Presentazione del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2011.
2. Esiti della gara per il conferimento dell’incarico di Revisione Legale dei Conti per 9 esercizi fiscali: dal 2012 al 2020: deliberazioni inerenti e conseguenti.
3. Relazione sulla Remunerazione ai sensi dell’art. 123 – ter del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, approvata dal Consiglio di Amministrazione del 13 marzo 2012.

Agli azionisti della AdF - Aeroporto di Firenze S.p.A.

Signori Azionisti,

su proposta del Consiglio di Amministrazione della Vostra Società (di seguito “**AdF**” o la “**Società**”) siete stati chiamati, nella presente Assemblea in sede Ordinaria, a deliberare sui punti all’Ordine del Giorno sopra riportati.

La seguente relazione è redatta ai sensi dell’art. 3 del Decreto Ministeriale n. 437/98.

Di seguito, si illustrano le proposte e le informazioni utili concernenti le materie poste all’Ordine del Giorno.

A tal riguardo si segnala che la presente Relazione, comprensiva delle proposte di deliberazione e l’ulteriore documentazione relativa all’Ordine del Giorno, compresa la Relazione sulla Remunerazione degli Amministratori redatta ai sensi dell’art. 123–ter del D. Lgs. n.58 del 28 febbraio 1998, nonché la Relazione annuale sul Governo Societario e gli assetti proprietari, saranno messe a disposizione del pubblico nei termini previsti dalle vigenti disposizioni di legge, presso la sede legale della Società, Segreteria Generale, Firenze (50127), Via del Termine n. 11 e

saranno inoltre pubblicate sul sito internet della Società raggiungibile all'indirizzo www.aeroporto.firenze.it, nonché presso Borsa Italiana S.p.A..

I soggetti aventi diritto hanno facoltà di ottenerne copia.

1. Proposta di approvazione del Bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2011 e di destinazione dell'utile di esercizio: deliberazioni inerenti e conseguenti. Presentazione del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2011

Il bilancio di esercizio sopra indicato, che viene presentato all'approvazione dell'Assemblea dei Soci, presenta un utile netto di Euro 2.813.703,03. Sulla base di tale risultato, il Consiglio di Amministrazione, Vi propone di allocare l'utile netto di esercizio come segue:

- per un importo pari al 5%, ovvero per Euro 140.685,15, a Riserva Legale;
- per un importo pari ad Euro 1.950.237,64, a Riserva Straordinaria;
- per la parte residua, ovvero per un importo pari ad Euro 722.780,24, a Dividendi di eguali importi per ciascuna delle n. 9.034.753 azioni.

Tutto ciò premesso, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:

“L'Assemblea di AdF – Aeroporto di Firenze S.p.A.:

- esaminato il bilancio di esercizio della Società chiuso al 31 dicembre 2011,
- vista la relazione sulla gestione,
- preso atto della Relazione del Collegio Sindacale, della Società di Revisione Deloitte&Touche Italia S.p.A. e del Dirigente Preposto ai dati contabili e societari,

Delibera

- (i) di approvare il Bilancio di esercizio di AdF – Aeroporto di Firenze S.p.A. al 31 dicembre 2011, costituito da relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione, situazione patrimoniale finanziaria, conto economico e note illustrative;

(ii) di destinare l'utile netto di Euro 2.813.703,03 del bilancio di esercizio come segue:

- Riserva Legale per il 5%, e cioè per Euro 140.685,15
- Riserva Straordinaria per Euro 1.950.237,64
- Dividendi per Euro 722.780,24 pari a 0,08 euro per ognuna delle 9.034.753 azioni.”

2. Esiti della gara per il conferimento dell'incarico di Revisione Legale dei Conti per 9 esercizi fiscali: dal 2012 al 2020: deliberazioni inerenti e conseguenti

Si sottopone alla Vostra approvazione la seguente proposta motivata formulata dal Collegio Sindacale ai sensi dell'articolo 13, comma 1, del Decreto Legislativo n. 39 del 27 gennaio 2010 in merito al conferimento dell'incarico di revisore legale dei conti e servizi di certificazione correlati di AdF – Aeroporto di Firenze S.p.A., per gli esercizi fiscali compresi tra il 2012 e il 2020 (inclusi), alla società BDO S.p.A.

“Proposta del Collegio Sindacale

In concomitanza con l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2011 di AdF scade l'incarico di revisione legale dei conti conferito alla società di revisione Deloitte&Touche Italia S.p.A..

Inoltre, con l'approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2011 della controllata di AdF, Parcheggio Peretola S.r.l. (di seguito “PP”), giunge a scadenza, altresì, l'incarico di revisione legale dei conti di detta società prima d'ora conferito alla stessa Deloitte&Touche Italia S.p.A..

Per quanto attiene AdF e la revisione legale dei propri conti si è reso necessario provvedere al conferimento di detto incarico con riferimento al periodo 2012-2020 ad una società diversa da Deloitte&Touche Italia S.p.A..

A tal proposito, considerato che AdF è impresa operante nel settore aeroportuale in virtù di diritti speciali ed esclusivi, e che dunque ad essa si applica la parte III del D.Lgs.n. 163/2006 (Codice dei Contratti Pubblici), al fine di individuare il soggetto cui affidare il servizio di revisione legale dei conti della società AdF per gli esercizi fiscali dal 2012 al 2020, si è proceduto all'espletamento di una procedura di gara aperta, indetta ai sensi dell'articolo 220 del D.Lgs. n. 163/2006, nel cui oggetto è stata inclusa - in ragione dei rapporti di controllo e per economia di attività e procedure - altresì la revisione legale dei conti di PP e la fornitura dei servizi di certificazione correlati ad AdF,

e il cui bando è stato pubblicato sulla Gazzetta ufficiale dell'Unione Europea, sulla Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana (n. 153 del 30 dicembre 2011), sul sito internet www.regione.toscana.it e sul sito internet della società www.aeroporto.firenze.it nonché, per estratto, su due quotidiani a diffusione nazionale e su due quotidiani a diffusione locale.

Il Collegio Sindacale - organo competente, ai sensi dell'articolo 13, comma 1, del Decreto Legislativo 27 gennaio 2010 n. 39 (nel prosieguo anche "**Decreto 39/2010**"), a presentare la relativa proposta motivata di nomina all'Assemblea della Società - è stato regolarmente coinvolto durante lo svolgimento della procedura di gara ora detta.

Il bando di gara, redatto in conformità con la legge applicabile, conteneva riferimenti di dettaglio relativi, principalmente, ai seguenti aspetti:

- a) oggetto della gara;
- b) condizioni di partecipazione alla gara;
- c) criterio di aggiudicazione;
- d) base d'asta su cui valutare l'offerta economica, pari Euro 720.000,00 oltre IVA, per l'intero periodo contrattuale (i.e., 9 esercizi: dal 2012 al 2020, compresi);
- e) modalità e termini per la presentazione dell'offerta: tipologia della documentazione da fornire da parte dei concorrenti;
- f) modalità per l'invio di eventuali richieste di chiarimento in merito alla gara da parte dei concorrenti;
- g) descrizione delle modalità di svolgimento della gara;
- h) descrizione della fase di aggiudicazione della gara e relative modalità;
- i) stipula del relativo contratto di appalto di servizi;
- j) altre informazioni complementari.

Ai fini dell'aggiudicazione dell'incarico è stato adottato il criterio dell'offerta economicamente più vantaggiosa, ai sensi dell'articolo 83 D.Lgs. 163/2006, in conformità ai seguenti elementi di valutazione dell'offerta:

- (i) Offerta tecnica (Max 60 punti), a sua volta articolata nei seguenti sub criteri di valutazione:
 - qualità del piano di revisione e modalità di svolgimento dell'incarico – (Max 20 punti);
 - qualità del team di lavoro, basata sulla composizione e l'esperienza specifica dei componenti professionali – (Max 20 punti);

- quantità totale di ore previste nell'Offerta – (Max 20 Punti).

(ii) Offerta economica (Max 40 punti).

Il Collegio Sindacale ha esaminato i parametri tecnici, riconoscendo l'idoneità degli stessi a consentire una valutazione delle offerte dei concorrenti fondata su giudizi analitici oggettivi e ne ha approvato, pertanto, i contenuti così come predisposti.

Alla gara hanno partecipato 8 società di revisione legale dei conti. La valutazione delle offerte presentate, sulla base dei criteri sopra riferiti, è stata demandata ad un'apposita Commissione giudicatrice (nominata in data successiva a quella di presentazione delle offerte dei concorrenti e formata in conformità con la legge applicabile).

In particolare, per quanto attiene lo svolgimento della gara, si segnala che, nella prima seduta pubblica, la Commissione ha proceduto all'apertura delle buste contenenti la documentazione amministrativa presentata dalle società concorrenti al fine di verificare il rispetto dei requisiti di ordine generale e delle condizioni di partecipazione alla gara stessa.

La Commissione ha quindi, in separata seduta, proceduto all'apertura delle buste contenenti l'offerta tecnica presentata dai concorrenti ammessi alla gara, alla valutazione degli elementi offerti sulla base dei predeterminati criteri, nonché all'attribuzione dei relativi punteggi, in conformità con quanto previsto dalla disciplina di gara.

Infine, in seduta aperta al pubblico, si è proceduto all'apertura delle buste contenenti l'offerta economica, all'attribuzione dei relativi punteggi ed alla predisposizione della graduatoria finale derivante dalla somma dei punteggi ottenuti da ciascun concorrente, rispettivamente, per l'offerta tecnica e per l'offerta economica.

Dalla suddetta graduatoria è risultata prima classificata la società BDO S.p.A..

Tuttavia dall'esame dell'offerta presentata dalla società BDO S.p.A., è risultato che sia i punti relativi al prezzo sia la somma dei punti relativi all'offerta tecnico-qualitativa ottenuti sono, in entrambi i casi, pari o superiori ai 4/5 dei corrispondenti punti massimi previsti dal Bando di Gara. Ai sensi di quanto previsto dall'articolo 86 comma 2 (Criteri di individuazione delle offerte anormalmente basse) del D.Lgs 163/2006, quindi, la suddetta offerta è risultata anormalmente bassa.

Pertanto, si è reso necessario svolgere il procedimento di valutazione previsto dall'articolo 88 (Procedimento di verifica e di esclusione delle offerte anormalmente basse) del D.Lgs 163/2006 al termine del quale, sulla base delle giustificazioni prodotte dal concorrente, l'offerta è risultata congrua.

Il Consiglio di Amministrazione di AdF, preso atto degli esiti della verifica sopra indicata, ne ha debitamente e prontamente informato il Collegio Sindacale affinché tale organo possa procedere alla formulazione della presente proposta motivata ai sensi dell'articolo 13 del Decreto 39/2010.

Il Collegio Sindacale, a sua volta, ha preso atto della valutazione delle offerte e dell'assegnazione dei punteggi effettuata dalla Commissione (ivi inclusa la conseguente stesura della relativa graduatoria)

Nella formulazione della presente proposta motivata ai sensi dell'articolo 13 del Decreto 39/2010, il Collegio Sindacale, alla luce dei parametri sopra indicati, sulla base delle valutazioni tecnico-economiche maturate durante il procedimento di gara ha confermato, quale miglior offerta, quella presentata dalla società di revisione BDO S.p.A. che ha ottenuto un punteggio totale di 92 punti su 100 e offerto un corrispettivo contrattuale complessivo (per 9 esercizi dal 2012 al 2020 compresi) di Euro 349.776 oltre IVA (derivante dal ribasso del 51,42% sull'importo posto a base d'asta). Il Collegio Sindacale ha pertanto ritenuto detta offerta adeguata.

In particolare, il Collegio Sindacale ha rilevato che:

- 1) il piano di revisione illustrato nella proposta della società BDO S.p.A. risulta essere coerente con i criteri di riferimento individuati e con le esigenze di AdF;
- 2) la qualità e la composizione del team di lavoro proposto dalla società BDO S.p.A. risultano pienamente adeguati alle aspettative di AdF;
- 3) la stima delle ore indicate nell'offerta della società BDO S.p.A. per lo svolgimento delle suddette attività sono da ritenere pienamente adeguate alle esigenze di AdF;
- 4) l'offerta economica complessiva presentata dalla società BDO S.p.A. è ritenuta adeguata e tale da garantire la qualità e l'affidabilità dei servizi oggetto di gara, nonché l'indipendenza della società di revisione.

Tutto ciò premesso, il Collegio Sindacale propone all'Assemblea ordinaria degli azionisti di AdF – Aeroporto di Firenze S.p.A. di nominare, quale revisore legale dei conti della Società, la società di

revisione BDO S.p.A. affidando ad essa lo svolgimento dei servizi di seguito indicati, da espletarsi a favore di AdF – Aeroporto di Firenze S.p.A. e di PP - Parcheggio Peretola S.r.l., in quanto società controllata da AdF:

- (a)** attività di revisione legale dei conti ai sensi dell'articolo 14 del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39 e dell'articolo 165 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58. In particolare, il nominando revisore legale dei conti dovrà effettuare:
 - (i)** le attività di cui all'articolo 14 del D. Lgs. 27 gennaio 2010 n. 39 con specifico riguardo alla revisione legale del bilancio d'esercizio di AdF e P.P. e del bilancio consolidato di AdF, mediante verifica della corrispondenza dei bilanci alle risultanze delle scritture contabili e degli accertamenti eseguiti e della loro conformità alle norme che li disciplinano;
 - (ii)** la verifica, nel corso di ogni esercizio, della regolare tenuta della contabilità sociale di AdF e di PP e la corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili delle medesime società;
 - (iii)** la revisione legale limitata dei conti della relazione semestrale di AdF ai sensi dell'art. 81 del Regolamento Consob approvato con Delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche ed integrazioni;
- (b)** attività di verifica e sottoscrizione dei Modelli 770 Semplificato e Ordinario, Unico ed IRAP (Dichiarazioni Fiscali) a favore di AdF e di PP;
- (c)** attività di revisione dei prospetti contabili della rendicontazione regolatoria a favore della sola AdF (verifica e attestazione dei conti separati ex Delibera CIPE n. 38/2007 e successive modifiche, nonché ai sensi dalle "Linee Guida" applicative elaborate dall'ENAC).

I servizi di cui alle lettere a) e b) devono intendersi riferiti alle attività di AdF e della sua controllata PP, ai sensi del D. Lgs. n. 39 del 27.1.2010, per il periodo 2012 – 2020 (compresi), mentre il servizio sub lett. c) dovrà essere fornito esclusivamente nei confronti di AdF per il medesimo arco temporale.

Resta inteso che la quota parte del corrispettivo riconosciuto alla società di revisione BDO S.p.A. ed imputabile ad attività svolta in favore di PP resterà in capo esclusivo a PP stessa.”

3. Relazione sulla Remunerazione ai sensi dell'art. 123 – ter del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, approvata dal Consiglio di Amministrazione del 13 marzo 2012

Il Consiglio di Amministrazione di AdF, nella riunione del 15 dicembre 2011, ha approvato la politica generale di remunerazione degli amministratori e dirigenti con responsabilità strategiche di AdF, in virtù della quale, in ottemperanza al combinato disposto degli articoli 123-*ter* TUF e 84-*quater* Regolamento Emittenti, è stata redatta ed approvata dal Consiglio di Amministrazione del 13 marzo 2012 la relazione di remunerazione (di seguito, la “**Relazione sulla Remunerazione**”) che vi presentiamo.

La Relazione sulla Remunerazione si articola in una Introduzione, volta a illustrare preliminarmente e sinteticamente la struttura di *corporate governance* della Società, con particolare riferimento alla composizione degli organi di amministrazione e controllo; e in due Sezioni articolate come segue.

La Sezione I è intesa a illustrare:

- i) la politica adottata e gli scopi perseguiti da AdF in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione e dei dirigenti con responsabilità strategiche di AdF;
- ii) le procedure adottate da AdF per l'adozione e l'attuazione della politica di remunerazione.

La Sezione II è deputata a fornire e illustrare analiticamente, per ciascun componente degli organi di amministrazione e controllo e per i dirigenti con responsabilità strategiche:

- i) le voci che compongono la remunerazione individuale, ivi compresi i trattamenti previsti in caso di cessazione dalla carica o di risoluzione del rapporto di lavoro;
- ii) i compensi corrisposti a qualsiasi titolo ed in qualsiasi forma da AdF e/o da Parcheggio Peretola S.r.l., in quanto società interamente controllata da AdF e ricompresa, pertanto, nell'ambito di applicazione della Relazione sulla Remunerazione suddetta.

Ai sensi dell'articolo 123-*ter*, sesto comma, TUF, la Sezione I della Relazione sulla Remunerazione viene sottoposta al voto consultivo, non vincolante, dell'Assemblea Ordinaria.

Sottoponiamo, dunque, alla Vostra attenzione la Sezione I della suddetta Relazione sulla Remunerazione.

Tutto ciò premesso, il Consiglio di Amministrazione sottopone al voto consultivo dell'Assemblea degli Azionisti la Sezione I della Relazione sulla Remunerazione nella versione già approvata dal Consiglio di Amministrazione.